



ก่อนอื่นต้องขอแสดงความยินดีกับสมาชิกใหม่ทุกท่าน ที่ได้มีโอกาสดีๆ ได้เข้าร่วมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งถือว่าเป็นอีกทางเลือกที่ดีในการเริ่มออม อย่างมีวินัย และต่อเนื่องสม่ำเสมอ

และเมื่อท่านเข้าเป็นสมาชิกกองทุนแล้ว "หน้าที่" ของคุณก็คือ การดูแลรักษาผลประโยชน์ของตัวเอง ซึ่งถ้าพิจารณาเป็นช่วงเวลาแล้ว หน้าที่ของสมาชิกที่มีกับกองทุนนั้นถือได้ว่ามีเรื่องที่ต้องปฏิบัติกันตลอดเลยทีเดียว ในเรื่องต่างๆต่อไปนี้

1. การตรวจสอบการหักเงินสะสม และเงินสมทบ

การตรวจสอบเงินที่นายจ้างหักจากเงินเดือนนำส่งเข้ากองทุนในแต่ละงวดว่าถูกต้องหรือไม่ โดยในเบื้องต้นอาจตรวจสอบจากใบแจ้งการจ่ายเงินเดือนของตน ซึ่งจะแสดงยอดเงินสะสมที่ถูกหักไปจากค่าจ้างงวดนั้นเป็นจำนวนเท่าใด ซึ่งสมาชิกควรเก็บตัวเลขที่ถูกหักนี้ไว้เพื่อทำการตรวจสอบความถูกต้อง

ตัวอย่าง

สมาชิกได้รับเงินเดือน 10,000 บาท และอัตราเงินสะสม 5%

ณ วันที่มีการจ่ายค่าจ้างสมาชิกจะได้รับการแจ้งยอดเงินหักเงินสะสมจำนวน $10,000 \times 5\% = 500$

2. การตรวจสอบรายงาน

ทุกๆ 6 เดือน บริษัทจัดการจะส่งรายงานรอบ 6 เดือน ที่แสดงยอดเงินสะสมและเงินสมทบให้สมาชิกภายในเดือนมกราคมและกรกฎาคมของทุกปี ซึ่งรายงานดังกล่าวจะแสดงข้อมูลเงินสะสม-สมทบ ผลประโยชน์ จำนวนหน่วยของสมาชิกในกองทุน และผลการดำเนินงานของกองทุน ณ สิ้นเดือนมิถุนายน และธันวาคม ดังนั้น สมาชิกควรทำการตรวจสอบรายงานของสมาชิกอย่างสม่ำเสมอ

ตัวอย่างแบบรายงานราย 6 เดือน

	ส่วนของสมาชิก		ส่วนของนายจ้าง	
	เงินสะสม	ผลประโยชน์	เงินสมทบ	ผลประโยชน์
ยอดยกมา ①	20,000	400	32,000	480
เงินนำเข้าระหว่างปี ②	5,000	100	8,000	120
ยอดรวม ③	25,000	500	40,000	600

⑤ มูลค่าต่อหน่วย ณ วันที่รายงาน	ส่วนของสมาชิก ④		ส่วนของนายจ้าง ④	
	จำนวนหน่วย	จำนวนเงิน	จำนวนหน่วย	จำนวนเงิน
11.2546	453.1480	5,100	721.4828	8,120



สิ่งที่ควรตรวจสอบในรายงานรายตัวสมาชิก ได้แก่

1. **ยอดยกมา** แสดงถึงเงินสะสมและเงินสมทบทั้งหมดที่มีการนำส่งเข้ากองทุนเพื่อสมาชิกตั้งแต่วันที่แรกที่เข้าเป็นสมาชิกจนถึงงวดค่าจ้างสุดท้ายก่อนรอบการรายงาน
2. **เงินนำชำระระหว่างปี** แสดงถึงเงินสะสมและเงินสมทบทั้งหมดที่มีการนำเข้ากองทุนเพื่อสมาชิกตั้งแต่ต้นปีจนถึงรอบการรายงาน
3. **ยอดรวม เงินสะสม และเงินสมทบ** สมาชิกต้องทำการตรวจสอบในช่องเงินสะสม และ เงินสมทบ ว่าตรงกับยอดที่ถูกหักไปในจำนวน 6 เดือนที่ผ่านมาหรือไม่ โดยเทียบกับหนังสือแจ้งเงินเดือนที่ได้แนะนำให้เก็บไว้ในตอนต้น และอัตราการจ่ายเงินสะสม/สมทบที่กำหนดในข้อบังคับกองทุน ซึ่งจำนวนเงินสะสม และเงินสมทบจะเพิ่มขึ้นเสมอตั้งแต่วันที่เริ่มนำเงินส่งเข้ากองทุน แต่ผลประโยชน์ของเงินดังกล่าวอาจจะมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลง ขึ้นอยู่กับนโยบายการลงทุนและการบริหารเงินกองทุนของบริษัทจัดการ
4. **จำนวนหน่วย** การกำหนดเป็นจำนวนหน่วยก็เพื่อให้สมาชิกทราบส่วนได้เสียของตนเองที่มีอยู่ในกองทุน ซึ่งจำนวนหน่วยจะแสดงเป็นทศนิยม 4 ตำแหน่ง และตราบิตที่คุณถูกหักเงินเข้ากองทุนเป็นประจำทุกเดือนจำนวนหน่วยของคุณก็จะเพิ่มขึ้น
5. **มูลค่าต่อหน่วย** แสดงถึงผลการดำเนินการของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในแต่ละช่วงเวลา โดยการคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนตามราคาตลาด แล้วหารเฉลี่ยเป็นมูลค่าต่อหน่วย เพื่อให้เปรียบเทียบกับงวดที่ผ่านมาได้ว่า มูลค่าได้เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น หรือลดลง ซึ่งเป็นตัวสะท้อนความสามารถของผู้จัดการกองทุน

3. การตรวจสอบผลการดำเนินงานของกองทุน

มูลค่าต่อหน่วยจะเป็นเครื่องมือสำคัญของสมาชิกในการเปรียบเทียบว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของเรานั้นมีผลการดำเนินงานดีหรือไม่ ซึ่งสามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานได้

ตัวอย่าง

	ณ 31 ธ.ค. 2555	ณ 31 ธ.ค. 2556	%เปลี่ยนแปลง
มูลค่าต่อหน่วย	11.2456	11.5678	+2.8%

จากตัวอย่างแสดงให้เห็นว่าในรอบ 1 ปีที่ผ่านมาผู้จัดการกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนให้กองทุนได้เพิ่มขึ้น 2.8%

อย่างไรก็ดี ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน นอกจากจะเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกองทุนแล้ว ควรมีการเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดที่เป็นเกณฑ์มาตรฐาน หรือที่เรียกว่า Benchmark เพื่อให้ทราบถึงความสามารถของผู้จัดการกองทุนเปรียบเทียบกับผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันด้วย เช่น ถ้ากองทุนมีการกระจายการลงทุนในเงินฝาก พันธบัตร หุ้นกู้ และหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ในการเปรียบเทียบ เพราะความเสี่ยงของกองทุนที่ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์หลากหลายประเภท ย่อมมีความเสี่ยงมากกว่าการฝากเงินเพียงอย่างเดียว ดังนั้น ที่ถูกต้องก็ควรจะเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดที่มีองค์ประกอบทั้งอัตราผลตอบแทนจากพันธบัตร หุ้นกู้ และ หุ้นรวมอยู่ด้วย



- โดยปกติแล้ว ในรายงานแต่ละครั้งจะแสดงรายงานผลการดำเนินงาน ณ งวดนั้นๆ เท่านั้น ดังนั้น สมาชิกควรเก็บรายงานฉบับก่อนหน้าไว้เพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนจะเป็นเพียงปัจจัยหนึ่งที่สะท้อนถึงประสิทธิภาพ

4. ความเข้าใจเรื่องมูลค่าเงินกองทุน



ท่านคงทราบว่าบริษัทจัดการมีหน้าที่นำเงินที่ออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปลงทุนเพื่อให้สมาชิกได้รับผลประโยชน์ที่ออกเงยไว้ใช้เพียงพอต่อการยังชีพหลังเกษียณหรือไม่ได้ทำงาน ซึ่งก็ต้องยอมรับว่าเป็นธรรมชาติที่**การลงทุนทุกประเภทมีความเสี่ยงทั้งสิ้น** แม้แต่การลงทุนในตราสารหนี้ อย่างเช่น พันธบัตรที่ดูแลแล้วเป็นหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูงไม่ผันผวนเหมือนหุ้นแต่ก็ยังคงมีความเสี่ยง เพราะคุณลักษณะเฉพาะของราคาตราสารหนี้มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในทิศทางที่ผกผันกัน หากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับตัวสูง ก็จะส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวลดลง และมีผลทำให้มูลค่ากองทุนลดลงด้วย ในเรื่องของความเสี่ยงจะแปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับผลตอบแทน นั่นคือ เมื่อความเสี่ยงมากผลตอบแทนก็ยิ่งสูง หากมีความเสี่ยงน้อยผลตอบแทนก็จะต่ำเป็นธรรมดา แม้ว่าความเสี่ยงที่น้อยอาจไม่ทำให้ขาดทุน แต่ก็อาจมีความเสี่ยงว่าจำนวนเงินที่ได้รับเมื่อสิ้นสมาชิกภาพก็อาจจะน้อย หรือไม่เพียงพอที่จะใช้ยังชีพหลังเกษียณ เพราะอัตราผลตอบแทนที่ได้รับอาจต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ ทำให้เงินของเรามีค่าลดลง

สมาชิกบางท่านอาจเคยสงสัยว่าเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพลดลงได้หรือไม่ แล้วทำไมถึงลดได้ ในเมื่อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นการออมเพื่อเป็นหลักประกันแก่สมาชิกเมื่อไม่มีรายได้ หรือไม่มีงานทำ เงินของกองทุนก็น่าจะต้องมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นอยู่ตลอดเวลา คำตอบคือ**ทรัพย์สินที่กองทุนถืออยู่นั้นจะถูกตีมูลค่าตามราคาที่มีการซื้อขายกันอยู่ในตลาด ณ ขณะนั้น** หากมีมูลค่าลดลง มูลค่าเงินกองทุนโดยรวมก็จะลดลงไปด้วย และในทางตรงข้ามกันหากมูลค่าตลาดของทรัพย์สินที่กองทุนถืออยู่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น มูลค่าเงินกองทุนก็ย่อมเพิ่มขึ้นด้วย

มูลค่าเงินกองทุนในแต่ละงวดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง เป็นเพียงการแจ้งมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนตามราคาตลาดในขณะนั้นเพื่อให้สมาชิกได้รับทราบการเคลื่อนไหวของมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นปัจจุบัน และในอนาคต**มูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวก็อาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตามสภาวะการณ์ของตลาด** และเมื่อสมาชิกสิ้นสมาชิกภาพ ณ วันใดวันหนึ่ง เงินที่สมาชิกจะได้รับจากกองทุนก็ต้องถูกไถ่ถอนตามมูลค่าตลาด ณ วันนั้นด้วย ซึ่งจะแตกต่างจากมูลค่ากองทุนที่บริษัทจัดการให้เราทราบเป็นระยะๆ ซึ่งอาจมากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่าเงินกองทุนในงวดก่อนหน้าก็เป็นไปได้

5. การเข้าประชุมใหญ่สามัญประจำปี

ทุกปีกองทุนจะต้องจัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญปีละ 1 ครั้ง หรือที่เรียกว่า “การประชุมใหญ่สามัญประจำปี” ซึ่งเป็นการนัดประชุมคณะกรรมการกองทุนและสมาชิกเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา หรือในบางครั้งอาจมีบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงผลการดำเนินงานการลงทุน หรือเพื่อมาชี้แจงถึงนโยบายการบริหารกองทุนในปีถัดไปให้สมาชิกได้รับทราบด้วย จึงเป็นโอกาสที่ดีที่สมาชิกจะทำความรู้จักกับบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่คุณนำเงินไปลงทุนมากขึ้นว่าเขาเอาเงินของเราไปทำอะไรบ้าง ได้กำไรหรือขาดทุนไปแล้วเท่าไร และที่สำคัญยังเป็นโอกาสอันดีที่คุณจะสามารถเข้าไปติดตามดูแลได้ว่าคณะกรรมการกองทุนที่คุณเลือกเข้าไปเป็นตัวแทนของคุณในการบริหารจัดการกองทุน ได้จัดการเงินของคุณในทางที่เป็นประโยชน์เพื่อประโยชน์สูงสุดของคุณหรือไม่ ดังนั้น คุณควรจะใช้สิทธิในฐานะที่เป็นสมาชิกกองทุนตรวจสอบว่าผลตอบแทนที่แสดงนั้น น่าเชื่อถือและเต็มเม็ดเต็มหน่วยเท่าที่คุณควรได้รับหรือยัง เช่น ตั้งคำถามให้คณะกรรมการกองทุนตอบเพื่อขจัดความสงสัย ทั้งนี้ คุณควรไปใช้สิทธิในการประชุมใหญ่สมาชิกอย่างสม่ำเสมอ

6. การเลือกตั้งกรรมการกองทุนฝ่ายสมาชิก

โดยหลักแล้วคณะกรรมการกองทุนประกอบด้วยกรรมการฝ่ายนายจ้างซึ่งนายจ้างแต่งตั้ง และคณะกรรมการฝ่ายลูกจ้างซึ่งสมาชิกเลือกตั้ง ซึ่งในส่วนของกรรมการกองทุนฝ่ายลูกจ้าง ถือเป็นหน้าที่โดยตรงของสมาชิกที่จะต้องคัดเลือกตัวแทนของตนเข้าไปทำหน้าที่ในการบริหารกองทุนในด้านต่างๆ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของสมาชิก ดังนั้น สมาชิกจะต้องร่วมกันเลือกคนดี และมีความรู้ความสามารถ หากสมาชิกละเลยการทำหน้าที่ก็เท่ากับเป็นการละเลยการรักษาผลประโยชน์ของตนเองด้วยเช่นกัน

